

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: _____

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: PRODUCTOS DEL PACIFICO S. A.		SIGLAS: PRODPAC	RUC. 0990004323001	No. DE EXPEDIENTE: 2316-42
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: JUNIN # 428	TELEFONO: 305141	CASILLA: 3842
SUCURSALES				

Período del balance Del 2 de ENERO de 19 86 Al 31 de DICIEMBRE de 19 86. Fecha de vencimiento: Plazo duración: _____

NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES		
(Que se hallan actualmente en ejercicio)		
1.- ADMINISTRADORES	NOMBRES	C.I. o PASAPORTE NACIONALIDAD
Presidente	JACQUES KOHN	K 1003220 U.S.A
Vicepresidente	JEAN KOHN	22468208 U.S.A
Gerente(s)	ING. JOSE SANDOVAL MUÑOZ	09-02308816 ECUATORIANO
Directores o vocales principales		
Directores o vocales suplentes		
2. COMISARIOS	NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO
Principal	SR. SEGUNDO CACERES	JUNIN # 428 305141
Suplente		
3. COMITE DE VIGILANCIA		

DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)

Nombre(s) JOSE SANDOVAL MUÑOZ Nacionalidad: ECUATORIANA
 Cargo(s) GERENTE GENERAL
 Fecha de nombramiento: _____ Período: 5 años
 ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: INDUSTRIAL

OBRERO
No. 98

COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR

REPRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR

Nombre(s) _____ Nacionalidad: _____
 Cargo(s) o designación(es) _____ Carnet de domiciliación No.: _____

LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:

Denominación de la persona jurídica: SERVICIOS CONTABLES S. A.

Nombres y apellidos (persona natural) _____ DIRECCION: Junín # 428

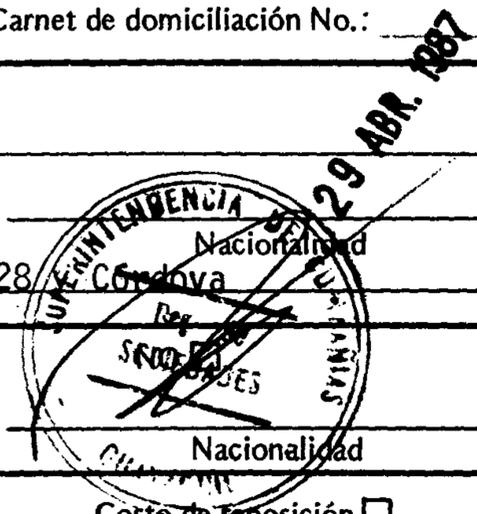
Tiene Auditoría Externa SI DELOITTE HASKINS & SELLS
 Nombre o denominación _____

Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación Costo de Reposición

OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)

La compañía está amparada por:
 LEY DE FOMENTO: Industrial Agropecuaria Turística Otras Clasificación A
 ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1536 Fecha: Dic/20/71 Plazo: _____
 AFILIACION A LA CAMARA DE: INDUSTRIA No. _____
 TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI NO PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI
 COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI NO (Adjuntar Copia) NO

Recibido hoy día _____ de _____ de 19 _____ a las _____ El Secretario
 de la _____ con _____ anexos constantes en: _____ fojas útiles. CERTIFICO: _____



1. ACTIVO			
11. CORRIENTE			
1101	Caja bancos moneda nacional		9.742.044,74
1102	Caja bancos moneda extranjera		440.200,80
1103	Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1104	Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.)		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional		25.526.381,33
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)		
1108	Inventario materia prima		2.611.438,00
1109	Inventario productos en proceso		35.474.046,00
1110	Inventario suministros y materiales		10.628.658,10
1111	Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén		7.986.924,00
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		503.093,00
1117	Menos: Provisión baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a trabajadores		520.308,55
1121	Préstamos a compañías relacionadas		
1122	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1123	Anticipos a proveedores moneda nacional		4.514.419,00
1124	Anticipos a proveedores moneda extranjera		
1125	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1126	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		903.382,00
1127	Repuestos, accesorios y pequeñas herramientas		
1128	Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)		11.896.536,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			110.747.431,52
12. ACTIVO FIJO			
		Valor de Adquisición	Deprec. acumulada
1201	Terrenos y mejoras	180.623,33	
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	5.107.600,17	3.426.966,00
1206	Maquinaria y equipo	33.365.500,55	17.212.585,75
1208	Muebles y enseres	2.263.210,08	1.776.561,00
1210	Vehículos	4.814.340,10	1.942.630,00
1212	Mejoras en locales arrendados		
1214	Semovientes		
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos (Adjuntar detalle)		
		Valor de reavalúo	Deprec. acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	35.614.293,00	28.319.790,00
1226	Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)		
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a trabajadores		
1303	Préstamos a compañías relacionadas		121.784.975,00
1304	Préstamos a accionistas o socios y administradores		
1305	Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)		23.836.775,00
1306	Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)		
14. ACTIVO INTANGIBLE			
		Valor de Adquisición	Amort. acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros (Adjuntar detalle)		
15. ACTIVO DIFERIDO			
		Valor inicial	Amort. acumulada
1501	Gastos de organización		
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio		
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de obligac. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Inversión provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			174.288.844,48
TOTAL DEL ACTIVO			285.036.276,00

2. PASIVO		
21. PASIVO CORRIENTE		4.333.167,00
2101 Proveedores moneda nacional		
2102 Proveedores moneda extranjera		
2103 Anticipos de clientes		
2104 Instituciones bancarias moneda nacional		24.200.000,00
2105 Instituciones bancarias moneda extranjera		
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional		9.437.959,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera		
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios		
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)		365.770,00
2110 Impuesto a la renta por pagar		1.217.264,00
2111 Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).		2.497.713,00
2112 Intereses vencidos y no pagados		2.136.921,00
2113 Impuestos retenidos por pagar		398.260,00
2114 Aportes al IESS por pagar		2.115.422,00
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional		
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda extranjera		
2117 Parte corriente créditos de estabilización		
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario		
2119 Parte corriente provisión jubilación patronal		
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas		
2121 Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo		
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE		46.702.476,00
22. PASIVO NO CORRIENTE		
2201 Cuentas y documentos por pagar moneda nacional		
2202 Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera		
2203 Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas		124.631.972,37
2204 Créditos de estabilización		
2205 Comisión de riesgo cambiario		
2206 Cuentas acreedoras casa matriz		
2207 Impuestos diferidos por pagar		
2208 Arrendamiento financiero por pagar		
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura		208.136,00
2210 Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)		
2211 Menos: Obligaciones no colocadas		
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal		2.028.380,00
2213 Otros (Adjuntar detalle)		
23. PASIVO DIFERIDO		
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos		
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas		
2303 Otros (Adjuntar detalle)		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		126.868.488,37
TOTAL PASIVO		173.570.964,37
3. PATRIMONIO NETO		
31. CAPITAL SOCIAL		
3101 Acciones o aportaciones (compañías nacionales)		
3102 Capital asignado a sucursales extranjeras		72.150.000,00
3103 Menos: Capital suscrito no pagado		
3104 Menos: Acciones propias adquiridas		
32. RESERVAS		
3201 Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)		2.162.612,00
3202 Otras reservas		10.636.586,97
33. SUPERAVIT		
3301 Revalorización de terrenos		
3302 Revalorización de otros activos fijos		8.473.216,00
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit		
34. RESULTADOS		
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		18.042.896,66
TOTAL PATRIMONIO NETO		111.465.311,63
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		285.036.276,00

OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4. CUENTAS DE ORDEN	
40. DEUDORAS	41. ACREEDORAS
4001 Avaes otorgados	4101 Responsabilidades por avales otorgados
4002 Otras garantías otorgadas	4102 Responsabilidades por otras garantías

Correspondiente al período del ... 2 ... de ENERO al ... 31 ... de ... DICIEMBRE de 198 6 ...

50. VENTAS BRUTAS	226.812.247,32
5001 En el país	
5002 En el exterior	226.812.247,32
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
VENTAS NETAS	
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)	
5101 Inventario inicial	
5102 Compras productos terminados en el país	
5103 Más: Compras productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial materias primas	6.687.944,00
5202 Más: Compras materias primas en el país	50.458.909,00
5203 Más: Compras materias primas en el exterior	4.717.949,00
5204 Menos: Inventario final materias primas	2.611.438,00
5205 Mano de obra directa	26.630.625,00
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica	2.231.697,00
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	1.158.664,00
5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica	
5211 Aportes JESS y beneficios sociales	17.059.098,00
5212 Mantenimiento y reparaciones	9.106.169,00
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Fuerza motriz, agua, teléfono	9.935.015,00
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	25.127.158,00
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	35.474.046,00
5218 Inventario inicial de productos terminados	1.596.228,00
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	7.986.924,00
UTILIDAD BRUTA	118.175.199,32
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	
5303 Comisiones a empleados y particulares	
5304 Publicidad y propaganda	
5305 Depreciación bienes departamento de ventas	
5306 Otros (Adjuntar detalle)	3.565.553,82
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios (no incluídos en costos)	2.841.336,00
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)	4.899.843,00
5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluídos en costos)	581.967,00
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluídos en costos)	1.210.956,00
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	4.987.676,00
5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	569.417,00
5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	38.568.184,31
5409 Otros (Adjuntar detalle)	38.744.057,53
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	22.206.208,68
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	24.666.458,00
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)	
5602 Subsidios recibidos	14.145.605,00
5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo	
5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	8.556.419,00
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:	20.241.774,66
5801 Participación trabajadores (15 o/o)	981.614,00
5802 Impuesto a la renta	1.217.264,00
UTILIDAD NETA	18.042.896,66

Los Infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General.

El Gerente (Representante Legal) El Contador No. Reg. 1492

Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en nuestra opinión exponen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

29 ABR. 1987

REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO PRODUCTOS DEL PACIFICO S. A.	C.I.U. 0990004323001	No. EXPEDIENTE 2316-42
---	-------------------------	---------------------------

6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

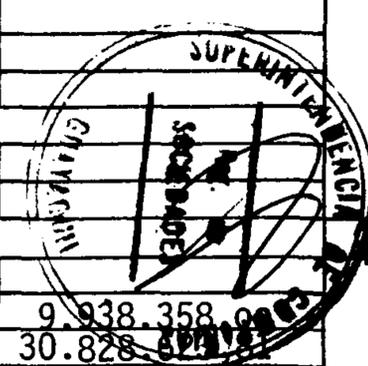
60	PATRIMONIO INICIAL:		88.592.110,97
6001	Capital social	72.150.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos:Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal	1.709.085,00	
6005	Otras reservas	7.282.770,39	
6006	Superávit de capital	3.642.912,00	
6007	Utilidades acumuladas	3.807.343,58	
6008	Menos: Pérdidas acumuladas		
61.	AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO		
62.	Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:		
6201	Reserva legal		
6202	Otras reservas		
6203	Superávit por revalorización		
6204	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		22.873.200,66
6301	Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio	18.042.896,66	
6302	Menos: dividendos en efectivo		
6303	Más: superávit de capital del período	4.830.304,00	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devolución de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO		111.465.311,63

DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

	Reserva legal	453.527,00	
	Otras reservas	3.353.816,58	
	Dividendos en efectivo		
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas	3.807.343,58	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	1.709.085,00	
	Más: Asignación del año	453.527,00	
	Menos: Utilización en el año		
	Saldo final	2.162.612,00	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	3.642.912,00	
	Más: revalorización de activos del período	4.830.304,00	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas		
	Saldo final	8.473.216,00	

7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

	A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		69.020.537,35
7001	Utilidad neta del ejercicio	18.042.896,66	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	7.219.373,00	
7003	Cargos por amortización de intangibles diferidos	22.319.278,00	
7004	Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos	1.333.129,00	
7006	Incremento de pasivos a largo plazo	20.105.860,69	
7007	Aumento de capital social		
7008	Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización)		
7009	Otros		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias		
7011	Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes		
	B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		40.766.981,81
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	9.938.358,00	
7203	Compra de inversiones permanentes	30.828.623,81	
7204	Disminución de pasivo a largo plazo		
7205	Incremento de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción de capital social		
7207	Pérdida del ejercicio		
7208	Otros		
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)		28.253.555,54
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	64.044.055,54	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	35.791.399,98	
	VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		28.253.555,54



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO	C.I.I.U.	No. DE EXPEDIENTE

CONTROL DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

ENDEUDAMIENTO EXTERNO			
Obligaciones en divisas (A)	Fecha	Cotización divisa (B)	Monto total de la obligación en sucres (A x B)
TOTAL			

INFORMACION RELATIVA AL (LOS) CONTRATO(S) DE SUCRETIZACION

Institución financiera acreedora	Monto total de obligaciones sucretizadas	Fecha sucretización	Tipo de refinanciamiento	Cotización divisa a la fecha de sucretizac.	Tasa de interés	Valor divisa comisión riesgo cambiario
Período de gracia Amortización						
	Trimestral ()					
		Semestral ()				

MONTO DE LOS CONTRATOS DE SUCRETIZACION EN SUCRES

Capital	Diferencial cambiario	* Intereses	Comisión de riesgo cambiario
TOTAL			

PODRA LA COMPAÑIA CUMPLIR ESTAS OBLIGACIONES EN LOS PLAZOS PREVISTOS? SI NO

* De acuerdo con los principios contables vigentes en el país los intereses constituyen un gasto que debe cargarse al resultado del ejercicio en el que se incurra.

NOTA: De ser necesario utilice hojas adicionales.